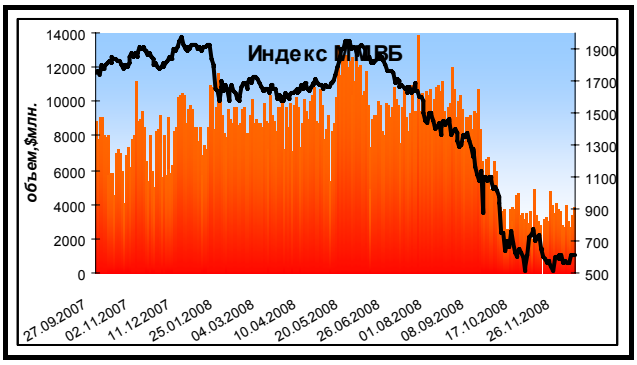
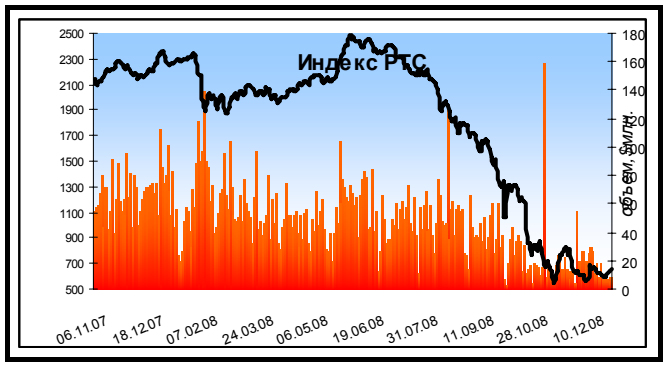
ВИТУС®

Пермь, ул. Ленина, 50
тел. (342) 218 41 46

УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
11 декабря





Главные новости и события

В мир

✓ Китайские власти борются с кризисом в национальном авиапроме. Вчера они призвали авиакомпании отложить заказы самолетов на 2009 год, а также отказаться от возобновления лизинговых соглашений с западными компаниями. На поддержку авиасектора уже выделено свыше 2 млрд долл.

✓ Как раз к Рождеству автопроизводители из Детройта получат финансовую помощь в размере 15 млрд долл. Как сообщили консультанты демократов и представители Белого дома, принципиальное соглашение по данному вопросу достигнуто. Конгрессменам и членам сената осталось уточнить лишь некоторые детали.

Российская индустрия

✓ Московское ММП им. В.В. Чернышева, которое рассчитывало разместить у себя переводимое с Украины производство авиадвигателей ТВ3-117 и ВК-2500, потерпело неудачу. Как стало известно РБК daily, вчера министр промышленности и торговли Виктор Христенко подписал приказ, в соответствии с которым выпуск этой продукции будет налажен на питер-ском ОАО «Климов».

✓ АЛРОСА, на долю которой приходится около 25% мировых поставок алмазного сырья, до последнего пыталась сохранять оптимизм. Объявив в конце октября о планирующемся почти 30-процентном сокращении поставок алмазов на рынок, компания тем не менее до сих пор не меняла своего прогноза по чистой прибыли за 2008 год, рассчитывая заработать около 10,3 млрд руб. Но вчера правлению компании пришлось скорректировать прогноз: по итогам года чистая прибыль АЛРОСА может составить лишь 1,4 млрд руб.

Российский финансовый сектор

✓ У банков, выдававших ипотечные займы, могут возникнуть серьезные проблемы с возвратом кредитов. По прогнозам Минэкономразвития, треть ипотечных кредитов может оказаться дефолтной. В АИЖК готовы помочь заемщикам расплатиться, реструктуризируя их долги, однако банкиры считают, что помощь агентства будет реальной, только если АИЖК гарантирует банкам компенсацию потери прибыли или обеспечит доступ к льготным кредитным ресурсам.

✓ Клиенты Сбербанка в ближайшее время смогут получать информацию о состоянии своих пенсионных счетов в отделениях Сбербанка, а также через банкоматы и систему интернет-банкинга. Соглашения, позволяющие получить доступ к своим лицевым счетам в ПФР, вчера подписали президент Сбербанка Герман Греф и глава ПФР Антон Дроздов. Новый сервис позволит Сбербанку привлечь к себе новых клиентов, а Пенсионный фонд в свою очередь сможет сэкономить на рассылке уведомлений о состоянии лицевых счетов.

✓ Вчера Арбитражный суд Москвы зарегистрировал иск «РЕСО-Гарантии» против Федеральной антимонопольной службы (ФАС). Иск касается признания недействительным решения ФАС от 10 сентября о нарушении закона о защите конкуренции Сочинским страховым пулом, в который входит «РЕСО-Гарантия».

Российский фондовый рынок		
РТС	656,13	▲2,21%
ММВБ	618,64	▲1,78%

Мировые фондовые рынки		
DJIA	8761,42	▲0,81%
S&P 500	899,24	▲1,19%
DAX	4804,88	▲0,54%
FTSE 100	4367,28	▼0,32%
Nikkei 225	8660,24	▲3,15%

Валютный рынок		
Доллар, $	27,8671	▼0,1358
Евро, €	36,1715	▲0,1654
EUR/USD	1,2980	▲0,9489%

Сырьевые рынки		
Нефть (BRT), $	42,88	▲1,16%
Золото, $	807,10	▲4,49%
Никель, $	9475	▲1,39%

Денежный рынок		
Ликвидность в ЦБ	974,80	▲77,00
LIBOR US 3мес.,%	2,82	▲0,00
MosPrime 3мес.,%	22,17	▲0,17

Российские blue chips (MICEX)		
GAZP	111,99	▼0,21
LKOH	933,20	▲2,55
SBER	21,05	▲0,14
SBRP	9,26	▲0,33
VTBR	0,0320	▲1,91
GMKN	1819,98	▲2,05
ROSN	118,35	▲7,40
SNGS	16,755	▲0,93
SNGSP	5,70	▲3,64
TATN	51,81	▲7,34
RTKM	238,00	▲8,23
RTKMP	15,47	▲0,85
URSI	0,322	▲0,00

ВИТУС®
Пермь, ул. Ленина, 50
тел. (342) 218 41 46
УТРО ИНВЕСТОРА
ежедневный аналитический обзор
11 декабря

Макроэкономические данные накануне

США

- Министерство финансов США: Дефицит федерального бюджета США в ноябре 2008г. - втором месяце 2008-2009 финансового года - вырос на 67,4% по сравнению с ноябрем прошлого года и составил рекордное значение для месяца - 164,4 млрд долл. против 98,2 млрд долл. годом ранее. Расходы федерального правительства США в ноябре 2008г. составили 309,2 млрд долл., включая затраты в размере 76,5 млрд долл., направленных на выкуп ценных бумаг крупнейших финансовых институтов страны.
- Министерства энергетики США (DOE): Коммерческие запасы сырой нефти в США за период с 28 ноября по 5 декабря 2008г. повысились на 0,4 млн барр. Вместе с тем, эксперты прогнозировали рост этого показателя на 2,5-2,7 млн барр. В то же время зафиксирован значительный рост запасов бензина в Штатах - на 3,8 млн барр., аналитики ожидали, что они возрастут на 1,4-1,5 млн барр.
- Министерства торговли США: Объем товарных запасов на складах оптовой торговли в США в октябре 2008г. по сравнению с сентябрем 2008г. с учетом сезонных колебаний снизился на 1,1%. Аналитики прогнозировали снижение этого показателя на 0,2%.

Календарь статистики

Время (МСК)	Страна	Отчетная дата	Событие	Прогноз	Пред. значение
12:00	Франция	Дек	**Отчет IEA по рынку нефти (IEA Oil Market Report)**		
12:00	Еврозона	Дек	**Сальдо торгового баланса (Trade Balance)**		
12:30	Великобритания	Ноя	**Отчет по инфляции Банка Англии**		
13:00	Еврозона	3кв	**Сальдо платежного баланса (Balance of Payments)**		
14:00	Великобритания	Дек	**Отчет Конфедерации британских производителей по промышленным трендам (CBI Industrial Trends Survey)**	-45	-31
16:30	США	Дек 6	**Число первичных заявок на получение пособий по безработице (Jobless Claims)** **Изменение по сравнению с предыдущей неделей** **Общее число заявок на получение пособий по безработице (Continuing Jobless Claims)**		509 000 -21 000 4.087 млн +89 000
16:30	США	Окт	**Сальдо торгового баланса (Trade Balance)**		$56.47 млрд
16:30	США	Ноя	**Цены на импорт (Import Prices)** **Цены на экспорт (Export Prices)**		-4.7%
18:35	США	Дек 6	**Запасы природного газа (млрд. куб. футов)**		-64 до 3358

Календарь корпоративных событий

Дата	Страна	Компания	Событие
11.12.2008	РФ	**Мосэнерго**	Опубликует финансовые результаты за 3 кв. 2008 года
16.12.2008	РФ	**Банк Санкт-Петербург**	Представит результаты по МСФО за 3 кв. 2008 года
22.12.2008	РФ	**ТБХ**	Акционеры ТБХ изберут новый совет директоров
22-26.12.2008	РФ	**ВТБ**	Представит результаты по МСФО за 3 кв. 2008 г.
30.12.2008	РФ	**ТЭК**	Акционеры на внеочередных собраниях рассмотрят вопрос о выплоте промежуточных дивидендов по итогам 9 мес. 2008 г.

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
Emerging markets					
РТС - Россия	656.13	2.21	-9.61	-52.97	-70.85
ShanghaiComp - Китай	2079.12	2.03	10.90	-3.33	-59.25
HangSeng – Гонконг	22592.30	5.59	5.65	-23.98	-42.37

Bovespa - Бразилия	39004.40	2.73	6.06	-19.47	-38.18
PX50 - Чехия	869.20	2.51	-3.81	-37.49	-51.62
BUX - Венгрия	12835.40	0.28	-1.38	-35.82	-49.76
MSCI Russia	454.70	2.69	0.35	-46.04	-72.83
MSCI EM	562.44	4.63	6.73	-28.53	-55.95
MSCI BRIC	181.87	5.55	8.08	-28.32	-59.81
		Developed markets			
Dow Jones Ind - США	8761.42	0.81	0.78	-21.99	-33.79
S&P 500 – США	899.24	1.19	0.03	-26.56	-38.20
FTSE 100 – Англия	4367.28	-0.32	2.84	-19.36	-30.43
DAX - Германия	4804.88	0.54	0.91	-22.92	-39.40
CAC40 - Франция	3320.31	0.68	-0.48	-22.66	-42.19
Nikkei 225 - Япония	8660.24	3.15	-1.69	-30.16	-42.39
MSCI G7	784.90	1.30	0.43	-23.52	-43.68
MSCI World	899.09	1.29	0.69	-23.96	-45.22

Мнение трейдера

И снова наш рынок демонстрирует растущую тенденцию. По итогом вчерашней сессии отечественные индексы прибавили около 2-х процентов. Лидерами роста стали акции Роснефти. Они увеличили свою капитализацию на 7,4 процента, теперь акции этого эмитента стоят 118,35 рублей, это дороже акций Газпрома, которые сей час, оценены в 111,99 рубля.

На открытии сегодня особых перемен не ждем. В силу того что новостной фон, который сформировался в настоящий момент не располагает ни к росту, ни к падении. Удачного всем торгового дня.

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены ООО «ИК «ВИТУС» и предназначены исключительно для ознакомления клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия, чтобы сделать информацию, содержащуюся в настоящем материале, как можно более достоверной и полезной, ВИТУС не претендует на ее полноту и точность. Содержащаяся в настоящем материале информация может быть изменена без предварительного уведомления.
Ни компания ВИТУС, ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания. Любые инвестиции, упоминаемые в настоящей публикации, могут быть связаны со значительным риском, могут оказаться неликвидными или неприемлемыми для инвесторов. Стоимость или доход от любых инвестиций, упомянутых в настоящей публикации, могут изменяться и испытывать воздействие изменений процентных ставок. Прошлые результаты не являются показателем будущих результатов. Только инвесторам, обладающим значительными знаниями и опытом в финансовых вопросах и бизнесе, и способным оценить преимущества и риски, связанные с инвестированием в российские ценные бумаги, следует рассматривать возможность инвестирования в какие-либо ценные бумаги или инструменты, упомянутые в настоящей публикации.